

天津广成投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价及购买本公司发行的公司债券之前，应认真考虑下述各项可能对本公司发行的公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期债券募集说明书中的相关章节内容。

一、项目建设风险

本公司涉及的部分基础设施建设及园区开发等行业本身具有投资规模大、建设周期长的特点，对于资金、技术等方面因素的潜在风险，都会随着建设时间的增加而放大。如果在技术保障和施工管理等方面出现失误，可能对整个工程的效益和质量产生影响。同时由于本公司项目建设所需投资规模大、周期长，如果筹资措施出现失误，将会给本公司带来极大的财务费用，从而对本公司的盈利水平产生负面影响。

二、经济周期风险

本公司主要从事城市土地储备整理、城市基础设施建设、公共设施投资建设及商业地产开发与经营等业务，其投资规模和运营收益水平与经济周期有一定的相关性。如果未来经济增长速度放缓、停滞或衰退，将影响本公司的经营盈利能力，从而影响各期债券的兑付。

三、利率波动风险

市场利率易受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，特别是我国正处于经济转型的关键时期，经济调控政策密集出台，未来几年内市场利率发生波动的可能性较大。由于各期债券采用固定利率形式，一旦市场利率发生波动，可能导致投资者所持有的本公司发行的公司债券获取的利息收益相对下降。

四、持续经营风险

宏观经济的发展变化影响市场对城市土地储备整理、城市基础设施和公共设施投资建设及商业地产开发与经营等行业的总体需求能力，如果出现经济增长放缓、停滞或者衰退，将可能影响这些行业的盈利状况，从而对本公司的经营盈利能力造成一定的影响。另一方面，如果本公司资金筹措能力不足或者管理出现重大失误，也将影响本公司持续融资能力，进而影响公司运营能力。

五、会计政策变更的风险。

1、根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017年度财务报表受重要影响的报表项目和金额详见“第四节 财务状况——二、会计政策、会计估计变更或重大差错更正”。

2、财政部于2017年度颁布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。但投资者应对可能的会计政策更改保留风险关注。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	9
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	12
三、 报告期内资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	14
五、 偿债计划	16
六、 专项偿债账户设置情况	16
七、 报告期内持有人会议召开情况	17
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	17
第三节 业务经营和公司治理情况	18
一、 公司业务和经营情况	18
二、 投资状况	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	20
四、 公司治理情况	21
五、 非经营性往来占款或资金拆借	21
第四节 财务情况	22
一、 财务报告审计情况	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	22
三、 合并报表范围调整	24
四、 主要会计数据和财务指标	24
五、 资产情况	26
六、 负债情况	27
七、 利润及其他损益来源情况	29
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	29
九、 对外担保情况	30
第五节 重大事项	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	30
二、 关于破产相关事项	30
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	30
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	30
五、 其他重大事项的信息披露情况	30
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	31
一、 发行人为可交换债券发行人	31
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	31
三、 发行人为绿色公司债券发行人	31
四、 发行人为可续期公司债券发行人	31
五、 其他特定品种债券事项	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	31
第八节 备查文件目录	32

财务报表.....	34
附件一： 发行人财务报表	34
担保人财务报表	46
附件二： 担保人财务报表.....	46

释义

本公司、公司、广成集团、发行人	指	天津广成投资集团有限公司
各期债券	指	发行人发行的 2013 年天津广成投资集团有限公司公司债券、2014 年天津广成投资集团有限公司公司债券、2016 年天津广成投资集团有限公司公司债券
PR 津广成	指	2013 年天津广成投资集团有限公司公司债券
PR 津广投	指	2014 年天津广成投资集团有限公司公司债券
PR 津广集	指	2016 年天津广成投资集团有限公司公司债券
本报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《天津广成投资集团有限公司公司债券 2018 年年度报告》
报告期内	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
主承销商、债权代理人、渤海证券	指	渤海证券股份有限公司
鹏元资信	指	鹏元资信评估有限公司
上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	天津广成投资集团有限公司
中文简称	广成集团
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	杨东升
注册地址	天津市蓟州区迎宾路 18 号
办公地址	天津市蓟州区人民东大街 48 号
办公地址的邮政编码	301900
公司网址	http://www.guangchengtouzi.com/
电子信箱	gc.jhb2010@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	曾祥梅
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事、总经理助理、计划管理部部长
联系地址	天津蓟州区人民东大街 48 号
电话	022-29181690
传真	022-29182392
电子信箱	gc.jhb2010@163.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	天津蓟州区人民东大街 48 号

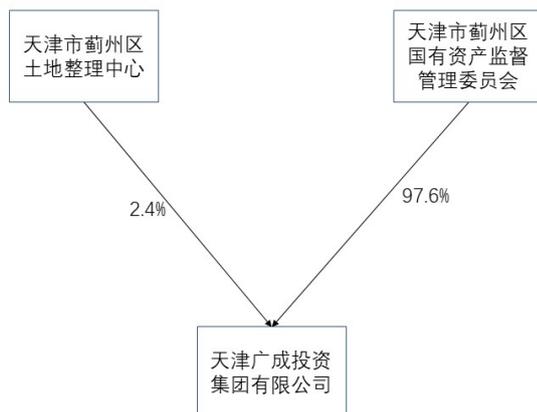
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：天津市蓟州区国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：天津市蓟州区国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

王永亮、方国光原任公司董事，因人事变动原因不再担任公司董事。根据《天津广成投资集团有限公司股东会决议》，选举魏海茹、曾祥梅担任公司董事职务。

赵晓军、张乾林、金亚利原任公司监事，因人事变动原因不再担任公司监事。根据《天津广成投资集团有限公司股东会决议》，选举王海利、于洪、左玉轩担任公司监事职务。

根据《天津广成投资集团有限公司监事会决议》，选举王海利担任监事会主席职务。

赵国喜原任公司董事长，现因人事变动原因不再担任公司董事长。根据《天津市蓟州区人民政府关于提名杨东升同志任免职的通知》，由杨东升担任公司董事长职务。

杨东升原任公司总经理，因人事变动原因改任公司董事长，不再担任公司总经理。根据《天津市蓟州区人民政府关于提名田海东同志任职的通知》，由田海东担任公司总经理职务。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼B2座301室
签字会计师姓名	申利超、于蕾

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124183.SH/1380060.IB
债券简称	PR津广成/13津广成债
名称	渤海证券股份有限公司
办公地址	天津市南开区滨水西道8号
联系人	宋林清
联系电话	022-23861330

债券代码	124897.SH/1480422.IB
债券简称	PR津广投/14津广成债
名称	渤海证券股份有限公司
办公地址	天津市南开区滨水西道8号
联系人	宋林清
联系电话	022-23861330

债券代码	139089.SH/1680194.IB
债券简称	PR津广集/16津广成债
名称	渤海证券股份有限公司
办公地址	天津市南开区滨水西道8号
联系人	宋林清
联系电话	022-23861330

（三）资信评级机构

债券代码	124183.SH/1380060.IB
债券简称	PR津广成/13津广成债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	124897.SH/1480422.IB
债券简称	PR津广投/14津广成债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	139089.SH/1680194.IB
债券简称	PR津广集/16津广成债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路398号华盛大厦14F

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	124183.SH/1380060.IB
2、债券简称	PR 津广成/13 津广成债
3、债券名称	2013 年天津广成投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 2 月 22 日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 2 月 22 日
8、债券余额	9
9、截至报告期末的利率(%)	6.97
10、还本付息方式	每年付息一次，本期债券设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3、4、5、6 年末，即 2016 年至 2019 年每年的 2 月 22 日分别按照债券发行总额 10%的比例偿还债券本金，在债券存续期的第 7、8、9、10 年末，即 2020 年至 2023 年每年的 2 月 22 日分别按照债券发行总额 15%的比例偿还债券本金，最后 8 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已于 2018 年 2 月 22 日支付 2017 年 2 月 22 日至 2018 年 2 月 21 日的利息并偿还 10%的本金。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	按约定执行

1、债券代码	124897.SH/1480422.IB
2、债券简称	PR 津广投/14 津广成债
3、债券名称	2014 年天津广成投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 7 月 24 日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-

7、到期日	2021年7月24日
8、债券余额	9
9、截至报告期末的利率(%)	7.45
10、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7年末，即2017年至2021年每年的7月24日分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金。最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已于2018年7月24日支付2017年7月24日至2018年7月23日的利息并偿还20%的本金。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	按约定执行

1、债券代码	139089.SH/1680194.IB
2、债券简称	PR津广集/16津广成债
3、债券名称	2016年天津广成投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2016年4月20日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年4月20日
8、债券余额	8.8
9、截至报告期末的利率(%)	5.4
10、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7年末分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金。最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已于2018年4月20日支付2017年4月20日至2018年4月19日的利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用

17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券采用提前偿还方式，在债券发行后第三年起，即在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末分别按照发行额度20%的比例偿还债券本金。报告期内本期债券尚未执行特殊条款。

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：124183.SH/1380060.IB

债券简称	PR 津广成/13 津广成债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金15亿，用于蓟县新城示范小城镇（一期）及于桥水库环境治理建设项目。截止本年度报告出具之日，募集资金专项账户中募集资金余额为0万元。按照公司制度的相关审批制度，完成审批流程。募集资金专项账户运作规范。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元币种：人民币

债券代码：124897.SH/1480422.IB

债券简称	PR 津广投/14 津广成债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金15亿，用于天津市蓟县矿山地质环境综合治理示范工程项目。截止本年度报告出具之日，募集资金专项账户中募集资金余额为0万元。按照公司制度的相关审批制度，完成审批流程。募集资金专项账户运作规范。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元币种：人民币

债券代码：139089.SH/1680194.IB

债券简称	PR 津广集/16 津广成债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	11
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金11亿，用于蓟县新城示范小城镇（一期）及于桥水库环境治理建设项目。截止本年度报告

	告出具之日，募集资金专项账户中募集资金余额为0万元。按照公司制度的相关审批制度，完成审批流程。募集资金专项账户运作规范。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	124183.SH/1380060.IB
债券简称	PR 津广成/13 津广成债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月26日
评级结果披露地点	深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦三楼
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。 债项：债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，未对投资者产生影响

债券代码	124897.SH/1480422.IB
债券简称	PR 津广投/14 津广成债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年7月3日
评级结果披露地点	深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦三楼
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。 债项：债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，未对投资者产生影响

债券代码	139089.SH/1680194.IB
债券简称	PR 津广集/16 津广成债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2016年6月6日

评级结果披露地点	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体：发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。 债项：债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，未对投资者产生影响

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：139089.SH/1680194.IB

债券简称	PR 津广集/16 津广成债
保证人名称	瀚华担保股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	338.90
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	846.19
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：124183.SH/1380060.IB

债券简称	PR 津广成/13 津广成债
其他偿债保障措施概述	一、 公司较强的盈利能力是偿还债券本息的根本保证 二、 良好的募集资金投向为本期债券到期偿还提供了第二层保障 三、 资本市场上强大的筹资能力为本期债券到期偿还提供切实保障 四、 其他保障措施
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：124897.SH/1480422.IB

债券简称	PR 津广投/14 津广成债
其他偿债保障措施概述	一、 公司较强的盈利能力是偿还债券本息的根本保证 二、 公司通畅的融资渠道增强了本期债券的保障水平 三、 资金监管协议保障募集资金使用和兑付的安全性 四、 提前分期还本避免一次性兑付全部本金的风险
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：139089.SH/1680194.IB

债券简称	16 津广成/16 津广成债
其他偿债保障措施概述	一、 募集资金投资项目产生的收益。 二、 公司较强的盈利能力是偿还债券本息的根本保证 三、 瀚华担保股份有限公司为本期债券提供担保 四、 公司通畅的融资渠道增强了本期债券的保障水平 五、 资金监管协议保障募集资金使用和兑付的安全性 六、 提前分期还本避免一次性兑付全部本金的风险
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：124183.SH/1380060.IB

债券简称	PR 津广成/13 津广成债
偿债计划概述	“PR 津广成”偿债措施的执行情况与募集说明书披露的相关承诺一致。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：124897.SH/1480422.IB

债券简称	PR 津广投/14 津广成债
偿债计划概述	“PR 津广投”偿债措施的执行情况与募集说明书披露的相关承诺一致。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：139089.SH/1680194.IB

债券简称	PR 津广集/16 津广成债
偿债计划概述	“PR 津广集”偿债措施的执行情况与募集说明书披露的相关承诺一致。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124183.SH/1380060.IB

债券简称	PR 津广成/13 津广成债
账户资金的提取情况	2018 年 2 月 12 日支付中国证券登记结算有限责任公司上海分公司本金、利息及手续费共计 45,770,183.75 元； 2018 年 2 月 12 日支付中央结算天津广成投资集团有限公司兑付专户本息共计 187,872,104.64 元； 2018 年 2 月 12 日支付中央国债登记结算有限责任公司兑付服务费 9,393.61 元。

专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：124897.SH/1480422.IB

债券简称	PR 津广投/14 津广成债
账户资金的提取情况	2018年7月19日支付中国证券登记结算有限责任公司上海分公司本金、利息共计64,903,245.00元； 2018年7月19日支付中央结算天津广成投资集团有限公司兑付专户本金及利息共计324,500,000.00元； 2018年7月19日支付中央国债登记结算有限责任公司兑付服务费16,225.00元。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：139089.SH/1680194.IB

债券简称	PR 津广集/16 津广成债
账户资金的提取情况	2018年4月17日支付中国证券登记结算有限责任公司上海分公司利息及手续费8,100,405.00元； 2018年4月17日支付中央结算天津广成投资集团有限公司兑付专户利息51,300,000.00元； 2018年4月17日支付中央国债登记结算有限责任公司兑付服务费2,565.00元。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124183.SH/1380060.IB
债券简称	PR 津广成/13 津广成债
债券受托管理人名称	渤海证券
受托管理人履行职责情况	债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采	不适用

取的防范措施、解决机制（如有）	
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	暂未披露 2018 年度债权代理报告

债券代码	124897.SH/1480422.IB
债券简称	PR 津广投/14 津广成债
债券受托管理人名称	渤海证券
受托管理人履行职责情况	债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	暂未披露 2018 年度债权代理报告

债券代码	139089.SH/1680194.IB
债券简称	PR 津广集/16 津广成债
债券受托管理人名称	渤海证券
受托管理人履行职责情况	债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	暂未披露 2018 年度债权代理报告

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

发行人经营内容涉及城乡基础设施建设、投融资、土地整理及经营。在可经营范围内，发行人开展的主要业务内容包括县域内土地收储整理出让、县域内基础设施项目建设、工业园区建设、经营性资产管理以及以上内容衍生的融资业务等。发行人是蓟州区区域内唯一的城投类公司，负责蓟州区土地整理储备经营和开发、城乡基础设施建设、示范工业园区

投融资和建设，是蓟州区的未来城市规划和产业布局实现的载体，是蓟州区“一城四区、集约发展、一轴两带、山水生态”城市发展目标的实现主体。由于自然垄断属性和政府的支持，公司在蓟州区区域内具有垄断优势，没有竞争对手。蓟州区内基础设施建设、土地收储整理、委托代建及为基础设施提供运营养管服务等。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
安置房收入	409,792.39	336,414.03	17.91	62.71	117,218.33	120,223.92	-2.56	21.01
项目工程建设收入	22,588.69	-	-	3.46	44,919.64	-	-	8.05
基础设施运营养管收入	5,990.57	1,499.99	74.96	0.92	5,424.53	1,499.99	72.35	0.97
土地看管及服务收入	16,806.88	217.15	98.71	2.57	1,872.32	-	-	0.34
土地整理收入	195,030.02	146,553.10	24.86	29.85	386,352.47	348,040.33	9.92	69.24
委托代建收入	17.24	-	-	0.00	64.37	-	-	0.01
餐饮收入	538.26	814.21	-51.27	0.08	719.59	1,185.93	64.80	0.13
农产品收入	24.31	15.79	35.02	0.00	1.93	2.19	13.22	0.00
物业费	2,654.54	2,331.42	12.17	0.41	1,447.96	4,002.70	176.44	0.26
合计	653,442.89	487,845.71	25.34	100	558,021.14	474,955.06	14.89	100

2.各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：各业务板块收入成本情况即能反应公司的全部经营情况

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

（1）安置房收入变动较大的主要原因为18年度安置房交房较多，同时实现对外销售，售价高于安置价格，毛利率变动较大。

（2）项目建设收入变动主要系项目接近尾声，建设收入同比下降

（3）土地看管及服务费变动主要因18年度子公司宏发公司为蓟州区土地整理中心相关土地进行相关服务，收入同期变动较大。

（4）土地整理收入变动原因主要为18年度土地出让亩数相对较少，价格相对较低，财政

返还收入同期较少。

- （5）委托代建收入变动原因为投资支出相对较少。
- （6）餐饮收入成本下降较大系节约经营所致。
- （7）农业收入变动较大系售出农产品较少所致。
- （8）物业收入变动较大系随着安置房的交接，物业收入增长所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占年度销售总额 0%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

向前五名供应商采购额 0 万元，占年度采购总额 0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

其他说明

发行人为城投类公司，不适用此规则。

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

未来几年内，公司将按照蓟州区“十三五规划”的要求，紧紧抓住区域经济社会快速发展的机遇，努力提升公司经营业绩，服务地方建设。按照广成集团发展规划，未来公司将作为推动基础设施建设投融资、土地整理以及工业园区投融资建设和开发经营的主体；将开发区现有企业的融资、改扩建以及产品开发作为主要任务；将建设功能完善，服务齐全，生态良好，最适宜投资的现代化新城作为主要目标。公司未来将加大公司结构调整和资源整合力度，以经济效益为中心，提升公司自身的造血功能和融资能力；完善对公司各项规章制度的建设，建立健全现代企业结构，对公司实施精细化管理；加大对公司人才培养和文化建设的力度，为公司长远发展打下坚实基础。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司在人员、资产、机构、财务、业务都与控股股东、实际控制人相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：万元币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与经营活动相关的往来款划分为经营性往来款，否则为非经营性往来款

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：1,412,328.25，占合并口径净资产的比例（%）：50.85，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
天津市蓟州区土地整理中心	发行人股东	1,044,315.09	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
蓟县国有资产监督管理委员会	发行人控股股东	99,084.65	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
天津荣威投资发展有限公司	无	129,988.40	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
天津市久居佳诚房地产投资有限公司	无	25,135.09	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
天津信源建设开发有限公司	无	20,000.00	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
天津市蓟县城乡建设投资中心	无	36,815.67	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
蓟县鑫泰物业管理有限公司	无	8,380.00	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
天津蓟州区鑫源资产投资有限公司	无	5,800.00	否	往来款	根据相关协议约定还款安排

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
远东宏信（天津）融资租赁有限公司	无	3,600.00	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
天津市蓟州区林业局	无	2,000.00	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
蓟县新农村建设担保中心	无	720.00	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
天津山水盛典文化发展有限公司	无	300.00	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
天津金傲伟诚投资有限公司	无	220.77	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
天津市蓟州区渔阳宾馆	无	500.00	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
天津市蓟州区财政局	无	34,368.57	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
天津市蓟州区京津州河科技产业园管理委员会	无	500.00	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
广发融资租赁（广东）有限公司	无	200.00	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
蓟县旅游经济委员会	无	200.00	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
蓟县人民政府招待所	无	200.00	否	往来款	根据相关协议约定还款安排
合计	—	1,412,328.25	—	—	—

4. 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

发行人非经营性其他应收款主要为发行人与其他企业或机构之间的往来款。发行人将严格遵守公司非经营性其他应收款的决策权限、决策程序和定价机制，本着维护债券持有人利益的原则，控制新增非经营性往来占款或资金拆借数额，并在本次债券未来存续期的年度报告和半年度报告中定期披露非经营性往来占款情况。

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

（1）会计政策变更

①根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目	金额	新列报报表项目	金额
应收票据	800,000.00	应收票据及应收账款	4,918,696,672.42
应收账款	4,917,896,672.42		
应收利息		其他应收款	13,961,899,587.69
应收股利			
其他应收款	13,961,899,587.69		
固定资产	2,875,751,721.31	固定资产	2,875,751,721.31
固定资产清理			
应付票据		应付票据及应付账款	586,665,791.97
应付账款	586,665,791.97		
应付利息	581,263,659.87	其他应付款	2,308,112,136.16
应付股利			
其他应付款	1,726,848,476.29		
专项应付款		长期应付款	9,977,581,762.22
长期应付款	9,977,581,762.22		

②财政部于2017年度颁布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

(2) 会计估计变更

无。

(3) 前期会计差错更正

追溯调整法

序号	会计差错更正的原因	受影响的各个报表项	影响金额

	和内容	目名称	
1	2016年度非同一控制下合并天津津淼水利设施管理有限公司，商誉计算有误。	2016年12月31日商誉	-952,400,000.00
		2016年12月31日资本公积	-952,400,000.00
		2017年12月31日商誉	-952,400,000.00
		2017年12月31日资本公积	-952,400,000.00

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	8,708,200.47	8,252,563.51	5.52	
2	总负债	5,931,012.92	5,692,878.50	4.18	
3	净资产	2,777,187.55	2,559,685.02	8.50	
4	归属母公司股东的净资产	2,662,191.88	2,449,148.86	8.70	
5	资产负债率 (%)	68.12	68.98	-1.26	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	68.12	68.99	-1.26	
7	流动比率	2.27	4.14	-45.17	因偿还到期债务导致货币资金减少，故流动资产减少
8	速动比率	1.46	2.79	-47.69	因偿还到期债务导致货币资金减少，故流动资产减少
9	期末现金及现金等价物余额	73,822.41	433,933.14	-82.99	因偿还到期债务导致货币资金减少
-					

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	674,699.67	575,392.84	17.26	
2	营业成本	592,430.21	550,576.43	7.60	
3	利润总额	90,720.27	42,577.19	113.07	因安置房实现对外销售, 售价高于安置价格, 收入增加, 故利润总额增幅较大
4	净利润	58,894.15	22,632.40	160.22	因安置房实现对外销售, 售价高于安置价格, 收入增加, 故净利润增幅较大
5	扣除非经常性损益后净利润	52,556.05	9,311.81	464.40	因安置房实现对外销售, 售价高于安置价格, 收入增加, 且非经常性损益较小, 故扣非净利润增幅较大
6	归属母公司股东的净利润	55,904.64	20,018.74	179.26	因安置房实现对外销售, 售价高于安置价格, 收入增加, 故归母净利润增幅较大
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	208,131.62	138,987.45	49.75	因安置房实现对外销售, 售价高于安置价格, 收入增加, 故 EBITDA 增幅较大
8	经营活动产生的现金流净额	74,880.62	1,053,005.77	-107.11	主要系往来款等资金流入大于支出所致
9	投资活动产生的现金流净额	-21,503.21	107,241.68	-79.95	主要系长期资产构建增加所致
10	筹资活动产生的现金流净额	413,488.14	685,632.83	160.31	主要系到期债务偿还增多所致
11	应收账款周转率	1.40	1.59	-12.00	
12	存货周转率	0.25	0.28	-9.52	
13	EBITDA 全部债务比	0.05	0.03	66.67	因安置房实现对外销售, 售价高于安置价格, 收入增加, 故 EBITDA 增幅较大
14	利息保障倍数	0.29	0.13	123.07	主要系安置房收入增加, 故 EBIT 大幅增加所致
15	现金利息保障倍数	0.70	-12.31	105.73	主要系往来款等资金流入大于支出, 经营活动产生的现金流净额增加所致

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
16	EBITDA 利息倍数	0.66	0.41	61.50	因安置房实现对外销售, 售价高于安置价格, 收入增加, 故 EBITDA 增幅较大
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用 + 摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 万元币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
货币资金	280,522.41	717,633.14	-60.91	偿还到期债务导致货币资金减少
应收账款	475,397.63	491,789.67	-3.33	-
预付账款	1,051,208.97	1,007,201.79	4.37	-
其他应收款	1,842,937.30	1,396,189.96	32.00	往来款增加所致
存货	2,039,874.79	1,857,423.02	9.82	-
投资性房地产	11,263.44	11,567.85	-2.63	-
其他流动资产	2,686.82	200,781.22	-98.66	主要系理财产品到期所致
长期股权投资	5,967.72	5,965.25	0.04	-
固定资产	425,105.00	287,575.17	47.82	主要系国资委划拨资产所致
商誉	845.23	845.23	0.00%	-
其他非流动资产	2,566,175.24	2,269,589.98	13.07%	-

2. 主要资产变动的的原因

见上表

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	211,200.00	-	-	贷款抵/质押
存货	205,847.07	-	-	贷款抵/质押
其他非流动资产	1,759,459.89	-	-	贷款抵/质押
固定资产	103,480.41	-	-	融资租赁
投资性房地产	12,542.01	-	-	融资租赁
合计	2,292,529.38	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：万元币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
天津津淼水利设施有限公司	193,079.86	0	95.24	100%	贷款质押，受限股权账面价值 10 亿元
天津蓟州新城房地产开发有限公司	30,432.22	15.13	93.39	100%	贷款质押，受限股权账面价值 2.1 亿
合计	223,512.08	15.13	-	-	-

六、负债情况

(一) 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	34,500.00	13,400.00	157.46	短期借款到期偿还较多

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
应付账款	142,364.65	58,666.58	142.67	应付工程款增加较多
预收账款	315.81	131.25	140.62	预售租赁收入增多
应付职工薪酬	324.37	328.26	-1.18	-
应交税费	116,085.50	77,209.21	50.35	收入增加故应收税费增加较多
其他应付款	439,984.47	230,811.21	90.63	往来款增加较多
一年内到期的非流动负债	1,657,550.17	898,047.80	84.57	2019 年待偿还负债增多
其他流动负债	115,000.00	90,264.03	27.40	-
应付利息	66,521.95	58,126.37	14.44	-
长期借款	1,599,000.00	2,239,031.68	-28.59	-
应付债券	711,648.83	990,220.63	-28.13	-
长期应付款	1,079,475.47	997,758.18	8.19	-
其他非流动负债	34,500.00	97,000.00	-64.43	明股实债到期所致

2. 主要负债变动的的原因

见上表

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 523.17 亿元，上年末借款总额 532.57 亿元，借款总额总比变动-1.77%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

未来一年内营运资金 189 亿元；偿债资金的总体需求 200 亿元，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：计划融资 170 亿元，主要方式为发行公司债、企业债、中票、短融、银行贷款、租赁等。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发银行	683,500.00	456,300.00	227,200.00
农发行	861,700.00	805,450.00	56,250.00
建行	60,000.00	60,000.00	0.00
农行	164,000.00	164,000.00	0.00
农村商业银行	430,300.00	426,911.90	3,388.10
哈尔滨银行	177,600.00	177,600.00	0.00
天津银行	280,000.00	280,000.00	0.00
北京银行	74,500.00	74,500.00	0.00
华夏银行	5,000.00	5,000.00	0.00
齐鲁银行	11,400.00	11,400.00	0.00
工商银行	94,500.00	94,500.00	0.00
韩亚银行	30,000.00	30,000.00	0.00
民生银行	210,000.00	210,000.00	0.00
金城银行	30,000.00	30,000.00	0.00
蓟州区村镇银行	9,000.00	9,000.00	0.00
浦发银行	40,000.00	40,000.00	0.00
滨海农商行	50,000.00	50,000.00	0.00
厦门国际银行	20,000.00	20,000.00	0.00
南京银行	30,000.00	30,000.00	0.00
合计	3,261,500.00	-	286,838.10

上年末银行授信总额度：322.91 亿元，本报告期末银行授信总额度 326.15 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：3.24 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：90,720.27 万元

报告期非经常性损益总额：-253.84 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

其他与经营活动有关的现金主要为往来款形成，可持续。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元币种：人民币

上年末对外担保的余额：25.63 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-3.65 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：21.98 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一） 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/3196348421436624.pdf	2018年3月28日	已按规定披露	无重大影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/3243150699070186.pdf	2018年5月21日	已按规定披露	无重大影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/3282024696265173.pdf	2018年7月5日	已按规定披露	无重大影响

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项**一、发行人为可交换债券发行人**适用 不适用**二、发行人为创新创业公司债券发行人**适用 不适用**三、发行人为绿色公司债券发行人**适用 不适用**四、发行人为永续期公司债券发行人**适用 不适用**五、其他特定品种债券事项**

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

（本页无正文，为《天津广成投资集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》
之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2018年12月31日

编制单位:天津广成投资集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产:		
货币资金	2,805,224,110.62	7,176,331,422.09
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	4,753,976,286.30	4,918,696,672.42
其中: 应收票据		800,000.00
应收账款	4,753,976,286.30	4,917,896,672.42
预付款项	10,512,089,663.64	10,072,017,905.41
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	18,429,373,046.84	13,961,899,587.69
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	20,398,747,885.01	18,574,230,163.94
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	26,868,243.90	2,007,812,235.28
流动资产合计	56,926,279,236.31	56,710,987,986.83
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	16,996,000.00	16,996,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资	1,000,000.00	1,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	59,677,203.66	59,652,544.32

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	112,634,364.48	115,678,536.49
固定资产	4,251,050,002.16	2,875,751,721.31
在建工程	72,815.53	
生产性生物资产	21,875,744.34	16,185,521.08
油气资产		
无形资产	600,696.22	619,659.75
开发支出		
商誉	8,452,320.10	8,452,320.10
长期待摊费用	21,613,915.70	24,411,013.98
递延所得税资产		
其他非流动资产	25,661,752,438.37	22,695,899,809.63
非流动资产合计	30,155,725,500.56	25,814,647,126.66
资产总计	87,082,004,736.87	82,525,635,113.49
流动负债：		
短期借款	345,000,000.00	134,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	1,423,646,522.05	586,665,791.97
预收款项	3,158,119.00	1,312,480.00
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,243,706.97	3,282,551.10
应交税费	1,160,854,611.54	772,092,077.59
其他应付款	4,399,844,653.32	2,308,112,136.16
其中：应付利息	665,219,524.67	581,263,659.87
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	16,575,501,732.06	8,980,477,976.16
其他流动负债	1,150,000,000.00	902,640,301.61
流动负债合计	25,061,249,344.94	13,688,583,314.59

非流动负债：		
长期借款	15,990,000,000.00	22,390,316,795.38
应付债券	7,116,488,325.46	9,902,206,284.29
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	10,794,754,740.89	9,977,581,762.22
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,540,000.00	
递延所得税负债	96,798.95	96,798.95
其他非流动负债	345,000,000.00	970,000,000.00
非流动负债合计	34,248,879,865.30	43,240,201,640.84
负债合计	59,310,129,210.24	56,928,784,955.43
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	17,874,369,247.60	16,302,985,398.36
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	14,083,743.63	5,853,993.59
一般风险准备		
未分配利润	3,733,465,806.87	3,182,649,163.15
归属于母公司所有者权益合计	26,621,918,798.10	24,491,488,555.10
少数股东权益	1,149,956,728.53	1,105,361,602.96
所有者权益（或股东权益）合计	27,771,875,526.63	25,596,850,158.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计	87,082,004,736.87	82,525,635,113.49

法定代表人：杨东升 主管会计工作负责人：张涛 会计机构负责人：靳永利

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：天津广成投资集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	497,556,705.13	1,790,443,119.99
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

衍生金融资产		
应收票据及应收账款	770,457,364.14	768,221,177.86
其中：应收票据		
应收账款	770,457,364.14	768,221,177.86
预付款项	1,563,763,493.40	1,454,756,493.40
其他应收款	13,033,907,728.15	8,094,263,112.85
其中：应收利息		
应收股利	780,000,000.00	520,000,000.00
存货	63,733,709.29	235,080,484.00
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	13,607,584.36	4,781,657.51
流动资产合计	15,943,026,584.47	12,347,546,045.61
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	19,219,381,904.58	17,709,752,544.32
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	607,512,151.33	678,425,403.73
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	11,193.56	15,555.56
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	2,728,542,009.75	2,497,467,527.84
非流动资产合计	22,555,447,259.22	20,885,661,031.45
资产总计	38,498,473,843.69	33,233,207,077.06
流动负债：		
短期借款	300,000,000.00	
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		

衍生金融负债		
应付票据及应付账款	2,704,042.20	2,449,885.20
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费		92,857.16
其他应付款	5,619,428,486.35	3,124,688,137.08
其中：应付利息	317,419,575.00	223,076,295.15
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,715,239,317.27	2,310,346,934.44
其他流动负债	300,000,000.00	500,000,000.00
流动负债合计	7,937,371,845.82	5,937,577,813.88
非流动负债：		
长期借款	160,000,000.00	270,000,000.00
应付债券	4,659,419,855.65	4,822,090,168.75
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	5,138,633,162.96	3,269,600,899.47
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,958,053,018.61	8,361,691,068.22
负债合计	17,895,424,864.43	14,299,268,882.10
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,514,897,485.25	13,943,513,636.01
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	14,083,743.63	5,853,993.59
未分配利润	74,067,750.38	-15,429,434.64
所有者权益（或股东权益）合计	20,603,048,979.26	18,933,938,194.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,498,473,843.69	33,233,207,077.06

法定代表人：杨东升 主管会计工作负责人：张涛 会计机构负责人：靳永利

合并利润表
2018年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	6,746,996,689.79	5,753,928,411.95
其中：营业收入	6,746,996,689.79	5,753,928,411.95
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,924,302,061.69	5,505,764,288.40
其中：营业成本	4,936,603,011.84	4,811,978,366.42
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	50,414,788.63	34,730,597.58
销售费用	1,601,623.91	661,392.21
管理费用	147,676,702.67	118,400,026.13
研发费用		
财务费用	788,005,934.64	539,993,906.06
其中：利息费用	1,062,257,931.96	855,577,064.78
利息收入	18,896,427.89	84,444,333.02
资产减值损失		
信用减值损失		
加：其他收益	6,905,000.00	29,550,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	80,141,512.10	149,227,264.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	909,741,140.20	426,941,388.49

列)		
加：营业外收入	1,287,054.11	1,436,471.80
减：营业外支出	3,825,485.92	2,605,931.09
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	907,202,708.39	425,771,929.20
减：所得税费用	318,261,189.06	199,447,945.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	588,941,519.33	226,323,983.62
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	588,941,519.33	226,323,983.62
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	29,895,125.57	26,136,536.11
2.归属于母公司股东的净利润	559,046,393.76	200,187,447.51
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	588,941,519.33	226,323,983.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	559,046,393.76	200,187,447.51
归属于少数股东的综合收益总额	29,895,125.57	26,136,536.11
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：杨东升 主管会计工作负责人：张涛 会计机构负责人：靳永利

母公司利润表
2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	691,624,487.74	73,894,377.86
减：营业成本	173,518,269.68	1,838,136.36
税金及附加	4,394,076.44	429,123.02
销售费用		
管理费用	35,957,259.93	35,308,187.96
研发费用		
财务费用	639,269,577.31	268,072,545.93
其中：利息费用	595,890,104.81	335,475,467.34
利息收入	15,153,215.61	14,294,010.79
资产减值损失		
信用减值损失		
加：其他收益		5,920,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	260,024,659.34	324,629,682.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	98,509,963.72	98,796,067.42
加：营业外收入	10,131.33	0.06
减：营业外支出	793,159.99	549,200.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	97,726,935.06	98,246,867.48
减：所得税费用		

四、净利润（净亏损以“－”号填列）	97,726,935.06	98,246,867.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	97,726,935.06	98,246,867.48
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	97,726,935.06	98,246,867.48
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：杨东升 主管会计工作负责人：张涛 会计机构负责人：靳永利

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,644,487,101.95	2,033,479,017.64
客户存款和同业存放款项净增加		

额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		23,630,000
收到其他与经营活动有关的现金	8,214,942,049.50	7,204,188,340.33
经营活动现金流入小计	10,859,429,151.45	9,261,297,357.97
购买商品、接受劳务支付的现金	1,562,095,268.88	6,788,105,875.80
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	83,637,637.42	60,110,240.95
支付的各项税费	290,308,100.14	273,292,035.96
支付其他与经营活动有关的现金	8,174,581,951.12	12,669,846,948.21
经营活动现金流出小计	10,110,622,957.56	19,791,355,100.92
经营活动产生的现金流量净额	748,806,193.89	-10,530,057,742.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	301,000,000.00	9,575,454,759.43
取得投资收益收到的现金	47,124,284.03	153,013,628.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,500.00	94,237.10
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	348,132,784.03	9,728,562,624.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	562,164,894.96	2,238,179,436.90
投资支付的现金	1,000,000.00	8,562,800,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付		

的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	563,164,894.96	10,800,979,436.90
投资活动产生的现金流量净额	-215,032,110.93	-1,072,416,812.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	128,089,991.24	4,009,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,295,442,204.62	6,382,640,642.38
发行债券收到的现金	1,295,099,500.00	1,889,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,760,985,000.00	7,986,460,000.00
筹资活动现金流入小计	10,479,616,695.86	20,267,900,642.38
偿还债务支付的现金	11,179,131,719.16	9,964,755,039.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,923,830,272.83	3,069,467,528.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	511,536,098.30	377,349,779.45
筹资活动现金流出小计	14,614,498,090.29	13,411,572,347.60
筹资活动产生的现金流量净额	-4,134,881,394.43	6,856,328,294.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-3,601,107,311.47	-4,746,146,260.24
加：期初现金及现金等价物余额	4,339,331,422.09	9,085,477,682.33
六、期末现金及现金等价物余额	738,224,110.62	4,339,331,422.09

法定代表人：杨东升 主管会计工作负责人：张涛 会计机构负责人：靳永利

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	716,000,000.00	19,981,350.92
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,697,787,268.70	7,589,928,091.86
经营活动现金流入小计	6,413,787,268.70	7,609,909,442.78
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	12,967,886.12	12,099,297.72
支付的各项税费	38,995,120.21	14,238,425.73

支付其他与经营活动有关的现金	7,865,105,359.38	5,834,690,782.30
经营活动现金流出小计	7,917,068,365.71	5,861,028,505.75
经营活动产生的现金流量净额	-1,503,281,097.01	1,748,880,937.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,470,000,000.00
取得投资收益收到的现金		5,491,213.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	8,000.00	1,475,491,213.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	113,934,478.83	443,143,552.46
投资支付的现金		5,340,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	113,934,478.83	5,783,143,552.46
投资活动产生的现金流量净额	-113,926,478.83	-4,307,652,338.74
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	113,389,991.24	4,000,000,000.00
取得借款收到的现金	300,000,000.00	200,000,000.00
发行债券收到的现金	1,295,099,500.00	498,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,886,085,000.00	780,860,000.00
筹资活动现金流入小计	4,594,574,491.24	5,478,860,000.00
偿还债务支付的现金	3,386,672,400.20	2,113,766,653.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	542,798,240.25	622,758,421.63
支付其他与筹资活动有关的现金	370,782,689.81	41,738,615.00
筹资活动现金流出小计	4,300,253,330.26	2,778,263,690.55
筹资活动产生的现金流量净额	294,321,160.98	2,700,596,309.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,322,886,414.86	141,824,907.74
加：期初现金及现金等价物余额	1,640,443,119.99	1,498,618,212.25
六、期末现金及现金等价物余额	317,556,705.13	1,640,443,119.99

法定代表人：杨东升 主管会计工作负责人：张涛 会计机构负责人：靳永利

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表 2018年12月31日

编制单位:瀚华担保股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产:		
货币资金	2,300,905,791.88	2,820,006,226.51
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	471,308,847.48	
衍生金融资产		
应收票据及应收账款		
其中: 应收票据		
应收账款	39,972,373.61	55,618,768.48
应收代偿款	300,389,518.20	264,159,918.36
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
存出保证金	734,821,835.23	670,579,613.40
其他应收款		
其中: 应收利息	87,092,991.29	52,273,277.04
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	3,934,491,357.69	3,862,637,803.79
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
委托贷款	257,774,675.00	515,449,133.73
可供出售金融资产	526,164,996.00	335,769,647.00
持有至到期投资		

长期应收款		
应收款项类投资	580,516,300.00	954,634,583.50
长期股权投资	54,434,702.08	53,569,149.24
投资性房地产		
固定资产	168,890,965.98	66,801,804.46
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	7,980,288.28	1,729,814.88
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	203,280,762.08	210,257,664.53
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,799,042,689.42	2,138,211,797.34
其他资产	341,001,846.68	178,104,072.31
资产总计	6,074,535,893.79	6,178,953,673.44
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	8,694,500.00	32,266,288.37
存入保证金	113,224,461.10	102,693,863.52
预收款项	32,938,630.61	28,928,199.09
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	37,701,692.13	40,490,481.20
应交税费	57,125,805.07	81,944,896.89
未到期责任准备金	592,100,542.44	653,777,133.69
担保赔偿准备金	575,899,940.85	585,072,678.60
其他应付款		
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		

代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,417,685,572.20	1,525,173,541.36
非流动负债：		
长期借款	67,299,356.17	7,480,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	67,299,356.17	7,480,000.00
其他负债	584,261,141.17	549,276,618.04
负债合计	2,069,246,069.54	2,081,930,159.40
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	819,859.78	819,859.78
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	206,047,736.10	182,396,205.12
一般风险准备	245,763,614.21	219,014,028.94
未分配利润	52,658,613.76	194,793,420.20
归属于母公司所有者权益合计	4,005,289,823.85	4,097,023,514.04
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	4,005,289,823.85	4,097,023,514.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,074,535,893.79	6,178,953,673.44

法定代表人：周小川 主管会计工作负责人：崔桂林 会计机构负责人：崔桂林

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：瀚华担保股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产:		
货币资金	1,484,084,028.14	1,765,795,852.88
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	267,818,965.40	
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	32,487,373.61	43,133,768.48
其中: 应收票据		
应收账款	32,487,373.61	43,133,768.48
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款		
其中: 应收利息	84,192,305.47	44,894,217.66
应收股利		
存出保证金	552,100,198.56	533,402,950.79
买入返售金融资产		
应收代偿款	278,603,551.39	207,329,017.45
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计		
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	222,000,000.00	272,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
委托贷款	29,002,530.75	211,513,500.00
长期股权投资	1,548,156,452.17	1,547,290,899.33
投资性房地产		
固定资产	167,510,820.86	64,086,430.69
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	7,980,288.28	1,705,383.18
开发支出		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产	157,549,364.71	167,351,850.62
其他非流动资产	298,942,406.10	149,623,256.69
非流动资产合计		
资产总计	5,710,944,585.44	5,500,313,127.77
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
存入保证金	104,684,461.10	98,678,863.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	1,296,000.00	47,467,788.37
预收款项	32,395,752.32	25,454,062.57
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	28,723,277.14	27,724,172.86
应交税费	47,715,344.39	70,996,891.66
未到期责任准备金	553,573,144.91	620,610,858.53
担保赔偿准备金	490,570,555.42	507,943,941.31
其他应付款		
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计		
非流动负债：		
长期借款	67,299,356.17	7,480,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	462,559,114.00	77,937,366.86
非流动负债合计		

负债合计		
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	819,859.78	819,859.78
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	206,047,736.10	182,396,205.12
一般风险准备	206,047,736.10	182,396,205.12
未分配利润	9,212,247.92	150,406,912.07
所有者权益（或股东权益）合计	3,922,127,579.90	4,016,019,182.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,710,944,585.44	5,500,313,127.77

法定代表人：周小川 主管会计工作负责人：崔桂林 会计机构负责人：崔桂林

合并利润表
2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	735,739,618.01	737,206,890.41
其中：营业收入		
利息收入	129,956,085.65	157,858,368.42
已赚保费	501,855,777.63	527,430,473.41
手续费及佣金收入	91,459,739.44	32,610,806.74
投资收益	6,672,805.75	3,328,645.40
其他业务收入	2,102,636.09	1,938,844.92
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-14,508,677.90	
资产处置收益	-2,221,932.94	41,589.68
其他收益	20,423,184.29	13,998,161.84
二、营业总成本	446,931,696.86	474,272,414.41
其中：营业成本		
担保赔偿支出	103,115,903.53	195,069,230.79
提取担保赔偿准备金	-9,172,737.75	-100,591,754.74
再担保费用	2,867,540.72	3,564,023.32
利息支出	19,807,491.56	9,241,036.98
手续费及佣金支出	23,614,909.70	68,630,120.12
业务及管理费	299,939,491.35	290,710,806.91

退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,239,651.70	2,781,015.49
销售费用		
管理费用		
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	3,519,446.05	4,867,935.54
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	288,807,921.15	262,934,476.00
加：营业外收入	779,852.63	23,145.03
减：营业外支出	527,733.77	344,304.85
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	289,060,040.01	262,613,316.18
减：所得税费用	50,386,818.20	38,748,026.36
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	238,673,221.81	223,865,289.82
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	238,673,221.81	223,865,289.82
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益		
2.归属于母公司股东的净利润	238,673,221.81	223,865,289.82
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	238,673,221.81	223,865,289.82
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：周小川 主管会计工作负责人：崔桂林 会计机构负责人：崔桂林

母公司利润表
2018年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	646,386,350.19	649,833,156.05
减：营业成本	362,842,309.66	432,884,820.00
担保赔偿支出	96,788,695.03	121,156,950.16
提取担保赔偿准备金	-17,373,385.89	-29,431,873.44
再担保费用	13,548,378.32	16,090,147.68
利息支出	7,190,628.74	27,036.98
手续费及佣金支出	20,146,171.12	102,947,773.22
业务及管理费	236,284,464.55	218,371,119.65
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		

分保费用		
税金及附加	2,536,230.22	2,094,372.39
销售费用		
管理费用		
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	3,721,127.57	1,629,293.36
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	283,544,040.53	216,948,336.05
加：营业外收入	20,619.75	21,329.50
减：营业外支出	513,700.82	262,102.48
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	283,050,959.46	216,707,563.07
减：所得税费用	46,535,649.65	28,698,923.81
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	236,515,309.81	188,008,639.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	236,515,309.81	188,008,639.26
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		

4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	236,515,309.81	188,008,639.26
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：周小川 主管会计工作负责人：崔桂林 会计机构负责人：崔桂林

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到原担保业务取得的现金		
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金	459,007,772.81	537,705,876.75
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	709,893,135.06	474,656,146.06
经营活动现金流入小计	1,168,900,907.87	1,012,362,022.81
购买商品、接受劳务支付的现金		
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付手续费及佣金的现金	36,663,897.32	39,836,549.54
支付给职工以及为职工支付的现金	165,823,184.71	145,399,862.26

支付的各项税费	85,749,906.48	55,573,162.22
支付其他与经营活动有关的现金	455,058,262.21	240,461,260.46
经营活动现金流出小计	743,295,250.72	481,270,834.48
经营活动产生的现金流量净额	425,605,657.15	531,091,188.33
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,985,105,312.21	854,380,441.83
取得投资收益收到的现金	69,001,594.06	94,358,853.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	311,915.25	241,385.08
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		6,446,994.68
投资活动现金流入小计	2,054,418,821.52	955,427,674.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	184,294,628.47	65,817,195.37
投资支付的现金	2,872,395,349.00	2,445,196,274.14
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,056,689,977.47	2,511,013,469.51
投资活动产生的现金流量净额	-1,002,271,155.95	-1,555,585,794.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	64,930,000.00	7,480,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	66,570,000.00	236,000,000.00
筹资活动现金流入小计	131,500,000.00	243,480,000.00
偿还债务支付的现金	5,110,643.33	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	342,869,611.00	165,343,735.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,597,680.00	
筹资活动现金流出小计	349,577,934.83	165,343,735.00
筹资活动产生的现金流量净额	-218,077,934.83	78,136,265.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		

五、现金及现金等价物净增加额	-794,743,433.63	-946,358,341.58
加：期初现金及现金等价物余额	2,054,503,225.51	3,000,861,567.09
六、期末现金及现金等价物余额	1,259,759,791.88	2,054,503,225.51

法定代表人：周小川 主管会计工作负责人：崔桂林 会计机构负责人：崔桂林

母公司现金流量表
2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金	411,208,590.87	485,088,505.92
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	518,853,019.99	285,861,313.10
经营活动现金流入小计	930,061,610.86	770,949,819.02
购买商品、接受劳务支付的现金		
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金	55,795,158.74	58,952,702.64
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	125,923,665.94	109,745,699.68
支付的各项税费	75,009,339.33	44,206,299.39
支付其他与经营活动有关的现金	320,228,566.07	215,960,162.50
经营活动现金流出小计	576,956,730.08	428,864,864.21
经营活动产生的现金流量净额	353,104,880.78	342,084,954.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	922,012,795.26	847,198,441.83

取得投资收益收到的现金	49,268,257.64	95,250,720.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	283,245.25	36,160.79
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	971,564,298.15	942,485,322.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	184,265,067.84	65,032,183.72
投资支付的现金	1,912,000,000.00	1,243,820,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,096,265,067.84	1,308,852,183.72
投资活动产生的现金流量净额	-1,124,700,769.69	-366,366,861.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	64,930,000.00	7,480,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	66,570,000.00	
筹资活动现金流入小计	131,500,000.00	7,480,000.00
偿还债务支付的现金	5,110,643.83	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	333,655,611.00	165,343,735.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,597,680.00	
筹资活动现金流出小计	340,363,934.83	165,343,735.00
筹资活动产生的现金流量净额	-208,863,934.83	-157,863,735.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-980,459,823.74	-182,145,641.29
加：期初现金及现金等价物余额	1,662,850,851.88	1,844,996,493.17
六、期末现金及现金等价物余额	682,391,028.14	1,662,850,851.88

法定代表人：周小川 主管会计工作负责人：崔桂林 会计机构负责人：崔桂林

